

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: 12920061150640

UDC _____

厦门大学

硕士学位论文

萨班斯法案的剖析与借鉴

The Analysis and the Reference of Sarbanes-Oxley Act

许一凡

指导教师姓名: 肖伟 教授

专业名称: 法律硕士

论文提交日期: 2009 年 4 月

论文答辩时间:

学位授予日期:

答辩委员会主席: _____

评阅人: _____

2009 年 4 月

厦门大学学位论文原创性声明

兹呈交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的科研成果。
本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其他指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非营利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

1、保密（ ），在 年解密后适用本授权书。

2、不保密（ ）

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名： 日期： 年 月 日

导师签名： 日期： 年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

内 容 摘 要

萨班斯法案原名为《2002 年公众公司会计改革和投资者保护法案》，其是在 2001 年到 2002 年美国发生安然、世通财务丑闻案之后，美国为了恢复投资者信心，革除财务丑闻案暴露出的法律制度弊端，加强公司治理监督的产物。萨班斯法案代表了一个新的资本市场监管时代的到来，很多国家开始借鉴萨班斯法案的做法，加强证券市场监管。我国为了促进资本市场健康快速地发展，完善我国企业的内部控制制度，应借鉴萨班斯法案，制定具有我国特色的“萨班斯法案”，即建立我国的公司内控框架和监管制度。

本文除引言和结语外分为三章：

第一章主要介绍引起萨班斯法案的出台背景，说明了其出台前后的争议，随后阐述了其背后的深层次原因，并探析了萨班斯法案的立法理念。

第二章主要阐述了萨班斯法案的主要内容，探讨了萨班斯法案对会计行业的监督、审计独立性、财务信息披露、公司责任等诸多方面做出的新的规定。并重点剖析对萨班斯法案中最具影响力的核心条款 302 条款和 404 条款。

第三章阐述日本移植萨班斯法案的模式，论述了中国有关内部控制的法律法规，对《内部控制基本规范》的内容进行说明，阐述了按照我国审计准则和内控规范规定的内部控制框架的建构，提出了完善内部控制框架及对该规范的设计建议。

关键词：萨班斯法案；内部控制；监管

厦门大学博硕士论文摘要库

ABSTRACT

Sarbanes-Oxley Act is also called “protect bill for accounting reform and investor of listed company 2002”. In 2001 to 2002, United Enron, Worldcom financial scandal happened. In order to restore investor confidence and abolish the shortcomings, the U.S. strengthened the supervision of the corporate governance. Sarbanes-Oxley Act has represented a new arrival of times of market supervision of capital. Its implementation causes the strong response in the whole world. We should draw lessons from the bill’s spiritual marrow, not only its contents, but also its ideas, for getting the ‘the Chinese Sarbanes-Oxley Act’ which has Chinese characteristic and the construction of Chinese internal control framework and supervision system.

This article is divided into three parts:

The first subchapter of the first part introduces The legislative background of Sarbanes-Oxley Act: Enron event. It shows its dispute before and after the issued. Then it expounds the deep reasons behind it, accounting system and the company system. It explains the legislation idea of the Sarbanes-Oxley Act.

The first subchapter of the second part mainly expounds the main contents of the Sarbanes-Oxley Act; it involved the accounting supervision, audit independence, financial disclosure of information and the company responsibility. The second subchapter explains the most influential terms of 302 terms and 404.

The first subchapter of the third part expounds the model for reference of Japan transplantation of the Sarbanes-Oxley Act. The second subchapter Introduces relevant Chinese laws and regulations about the internal control. Then the third subchapter explains the contents of the basic internal control. It describes the construction of Chinese internal control framework and supervision system, And proposes some executive advice.

Key words: Sarbanes-Oxley Act; Internal control; Supervision

厦门大学博硕士论文摘要库

目 录	
引言.....	1
第一章 萨班斯法案的形成.....	2
第一节 萨班斯法案的立法背景.....	2
第二节 萨班斯法案的立法争议.....	3
一、加强会计行业监管的主体.....	3
二、对企业内部控制的规范的严苛度掌握.....	4
三、公司高管及会计从业人员的法律责任.....	5
第三节 萨班斯法案形成的深层次原因.....	6
一、会计制度存在的严重弊病.....	6
二、公司制度的不完善.....	7
第二章 萨班斯法案的理论分析.....	9
第一节 萨班斯法案的主要内容及核心条款.....	9
一、萨班斯法案的主要内容.....	9
二、萨班斯法案的核心条款.....	11
第二节 萨班斯法案的实施效果及利弊分析.....	13
一、内部控制方面.....	13
二、实施成本方面.....	15
三、萨班斯法案的总体评价.....	18
第三章 中国特色“萨班斯法案”的设计.....	19
第一节 日本移植萨班斯法案的模式参考.....	19
一、活力门事件.....	19
二、金融商品交易法.....	19
第二节 中国的法律现状.....	21
第三节 中国式内控框架以及监管制度的建构.....	23
一、内控框架.....	24

二、《内部控制基本规范》的设计建议	27
结语	31
参考文献	32

厦门大学博硕士论文摘要库

CONTENTS

Introduction.....	1
Chapter 1: The forming of Sarbanes-Oxley Act.....	2
Subchapter 1: The legislative background of Sarbanes-Oxley Act.....	2
Subchapter 2: The legislative dispute of Sarbanes-Oxley Act.....	3
Section 1: The institutions to strengthen the supervision of accounting industry.....	3
Section 2: How to control the severe degree of the standard for the enterprise internal control.....	4
Section 3: Strengthening the legal responsibility of company executives and accounting personnel.....	5
Subchapter 3: The deep reasons and legislative idea of Sarbanes-Oxley Act....	6
Section 1: Accounting system exists serious disadvantages	6
Section 2: the imperfect system of the company.....	7
Chapter 2: The theoretical analysis of Sarbanes-Oxley Act.....	9
Subchapter 1: The main contents and key terms of Sarbanes-Oxley Act.....	9
Section 1: The main contents of Sarbanes-Oxley Act.....	9
Section 2: The key terms of Sarbanes-Oxley Act.....	11
Subchapter 2: The implement and advantages and disadvantages of the Sarbanes-Oxley Act.....	13
Section 1: The internal control.....	13
Section 2: The cost-effectiveness.....	15
Section 3: The reflection of the overall efficiency.....	18
Chapter 3: The design of Chinese Sarbanes-Oxley Act.....	19
Subchapter 1: The model for reference of Japan transplantation of the Sarbanes-Oxley Act.....	19
Section 1: The events of the vitality.....	19
Section 2: Financial Commodity Exchange Law.....	19

Subchapter 2: The Legal reality of China.....	21
Subchapter 3: The construction of Chinese internal control framework and supervision system.....	23
Section 1: the internal control framework.....	24
Section 2: The executive advice.....	27
Conclusion.....	31
Bibliography.....	32

引 言

美国在 2001 年底到 2002 年上半年，连续发生了震惊世界且彻底打击投资者信心的安然丑闻和世通丑闻，这两起丑闻均为会计丑闻，即持续多年精心策划、乃至制度化和系统化的财务造假。丑闻爆发后，立刻给美国资本市场带来惨重的市值损失。为重塑投资者的信心，美国国会迅速在安然事件爆发半年后、世通事件爆发仅两个月后就通过了《2002 年公众公司会计改革和投资者保护法案》，即萨班斯法案。

萨班斯法案对公司治理、会计师行业监管、证券市场监管等方面提出了许多新的严格要求，并设定了内控风险管理的问责机制和相应的惩罚措施。自此，全球也掀起了加强企业内部控制和风险管理的飓风。

日本 2006 年通过了修改证券交易法的两项重要法律，将证券交易法更名为《金融商品交易法》。它建立了与财务报告有关的内部治理报告制度、四半期报告制度和经营者确认书制度。考察日本这次修法过程和内容，可以为我国法制的建设与完善提供许多有益的启示和借鉴。

中国内控体系的薄弱是我国企业普遍的软肋，内部控制建设已成为我国资本市场的当务之急。2008 年 6 月 28 日，财政部、证监会等五部委在北京联合发布的《企业内部控制基本规范》，被媒体称为“中国版萨班斯法案”，从 2009 年 7 月 1 日起将率先在上市公司范围内施行。它确立了我国企业建立和实施内部控制的基本框架，拉开了我国全面、系统地完善上市公司内控管理制度的序幕，具有相当积极的意义。

第一章 萨班斯法案的形成

第一节 萨班斯法案的立法背景

萨班斯法案原名为《2002 年公众公司会计改革和投资者保护法案》，是由美国众议院金融服务委员会主席奥克斯利和参议院银行委员会主席萨班斯联合提出^①，因此又被称为《2002 年萨班斯—奥克斯利法案》，简称萨班斯法案。

它的导火索是美国在 2001 年到 2002 年之间发生的一系列诚信危机。在 2001 年，《财富》500 强中的第 16 位的安然公司突然申请破产保护，这成为当时美国历史上最大的一宗破产案。安然公司由成功神话到走向毁灭是如此短暂，其背后有众多的原因。先是经营不利，投资出现了重大失误，使安然公司的利润大幅度下降。为了稳定股价和达到华尔街对其的赢利预期，安然公司开始通过关联交易做手脚，资本重组使公司结构体系复杂，其子公司、孙公司小以及合伙公司达三千多。各公司之间有复杂的关联交易，随意制造营业收入及利润，一些巨额的贷款经常被列入安然的合伙公司的账面上。公司财务结构复杂。使专业人员都难以读懂其财务报表，以此来虚构利润，隐瞒债务。在 2001 年第二季度报告出来之前，安然的业务在报表上都是成倍地增长。到了第二季度报告出来时，安然突然亏损高达 6.18 亿美元。

安然虚报盈利的行为披露后，股价接连跳水式下跌，投资者及公司员工损失惨重。其中最惨重的是掌握大量安然股票的普通投资者。按照美国法律，在申请破产保护之后，安然的资产将优先缴纳税款、赔还银行借款、发放员工薪资等，本来就已经不值钱的公司再经这么一折腾，投资人肯定是血本无归。安然的交易对象和那些大的金融财团也受到影响。

原国际五大会计公司之一的安达信会计公司是安然的外部审计师，既提供审计服务又提供非审计咨询服务，导致其审计缺乏独立性。它作为安然公司财务报告的审计者，对于安然虚报利润及隐瞒巨额债务都未察觉。在安然事件曝光后，不仅未采取必要的纠正措施，甚至销毁审计工作底稿等，背离了外部审计师的应

^① 美国国会保存了 SOX 法案的所有公开记录，其链接为：
<http://thomas.loc.gov/cgi-bin/bdquery/D?d107:1::temp/~bdEySH:@@L&summ2=m&/bss/d107query.html>,
2009-02-25.

有责任。

而安然事件仅仅是财务丑闻案的开始而非结束。其后有一系列舞弊案和破产案浮出水面。一批有影响的企业如施乐、思科等企业存在的财务违规行为曝光。美国第二大零售商凯马特、环球电讯公司、美国第二大长途电话公司世界通信公司都相继宣布破产，其中世界通信公司在虚报巨额利润丑闻曝光 4 个星期后，正式申请破产保护。根据破产申请文件，该公司截至 2002 年第一季度的资产总值超过 1000 亿美元，债务达 310 亿美元，破产涉及的资金规模是 2001 年 12 月申请破产的安然公司的两倍，是环球电讯破产案的四倍，该破产事件刷新美国企业破产案涉案金额的历史记录，成为美国有史以来最大规模的企业破产案。

这些财务丑闻案彻底打击了美国投资者的信心，美国因此出台颁布了一系列法律法规，其中最重要的是萨班斯法案，该法是美国政府为了革除安然事件暴露出的法律制度弊端，加强公司治理监督的产物。

第二节 萨班斯法案的立法争议

萨班斯法案是在美国社会各界强烈呼吁美国政府拿出强有力的措施，严厉打击公司造假行为的背景下出台的。因此它的严苛度及力度使其在出台前后都备受争议。其争议主要来自于以下几个方面：

一、加强会计行业监管的主体

市场竞争抑或政府监管，是一个经济学科上长期存在的争议话题。赞成市场竞争的观点是认为充分竞争的市场本身能够自动达到最佳均衡。政府管制并没有提高效率，却增大了社会运行的成本。而赞成政府进行监管的观点是认为市场并非万能，也会失灵，从而导致周期性的经济危机。政府不应该仅仅扮演一个消极的社会保护者的角色，而应该积极干预经济生活。

从各国的实践来看，其模式分为自我管制、政府管制及半政府管制模式。多年来，美国通过制度安排，通过实行单纯的民间自律机制，即其注册会计师协会（AICPA），完全依赖市场力量和民间行业自律实施对会计、审计的规范和约束，对整个会计行业实行监管，是自我管制的典范。但安然事件暴露出美国的自我监管模式自身所无法解脱的严重缺陷。在行业自我管制过程中，当行业利益与其他

利益相冲突时,注册会计师职业界可能会设法保护行业的利益或者采取对行业利益有益的举措,从而有可能会与其他利益相关者发生冲突。美国安达信会计公司的审计失败,包括注册会计师行业的同业互查制度在安然公司事发后也颇受指责。按照 AICPA 和美国证券交易委员会业务部的要求,其成员必须建立各自的会计和审计业务质量控制系统,并定期由其它事务所进行检查,以便评估其质量控制体系是否按照 AICPA 发布的质量控制标准的要求建立。质量控制政策和程序是否得到遵守、并能为本所遵守行业标准情况提供合理的保证,以及被检查的事务所是否在所有重大方面符合委员会的会员守则要求等等。^①而在安然事件中,德勤对安达信的同业检查中,对其质量控制体系却出具了无保留意见的审计报告。人们开始重新审视注册会计师行业自律制度所暴露出来的弊端,开始重新考虑注册会计师行业监管权的去向问题。

萨班斯法案在坚持投资者利益至上的原则下,将行业监管权移交给在资金、人员等诸多方面都独立于会计职业界的公共监督机构——公众公司会计监督委员会,对注册会计师执业构成了很大牵制,其目的是为了使行业监管更加独立、有效。可以预见,在美国公众公司会计监督委员会建立后,美国注册会计师协会的功能将发生较大变化,行业发展也会受到很大影响。反对者认为政府干预过度将引发负面效应。公众公司会计监督委员会的运行费用,是由使用到会计准则及被公众公司会计监督委员会监管的公司来交纳。执行该法案将加大中小企业的成本。这些都将成为经济运行的负担。

二、对企业内部控制的规范的严苛度掌握

萨班斯法案在法律层面极为严格地规范了公司管理层和外部审计师对于公司内部控制的报告、披露和评价责任,要求公司将每个职位与职责都详尽描述,并且公司在交易过程中财务记录的每个环节都要有相应的内部控制制度。

对于执行这样的内控规范,持支持观点的人认为,它对改善公司治理有积极意义,通过完善内部控制制度,使公众更易察觉到公司的欺诈行为,确保公司财务报告的可靠性,恢复投资者信心,保护投资者利益。

持反对观点的认为,要建立法案规定的如此健全的内控,这些工作需要大量

^①李效梅,彭伟,CPA 同业互查制度何去何从[J].中南财经政法大学学报,2004,(6):103-106.

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库